



RCS : CUSSET

Code greffe : 0301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de CUSSET atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2003 B 00019

Numéro SIREN : 444 977 474

Nom ou dénomination : YABE

Ce dépôt a été enregistré le 26/01/2017 sous le numéro de dépôt 202

GROUPE YABE

Rue des peupliers

03300 CUSSET

COMPTES CONSOLIDES

AU 31 JANVIER 2016

Copie conforme
[Signature]
[Signature]

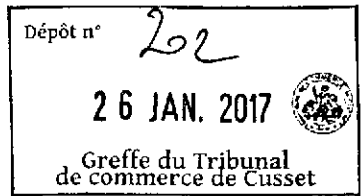


Table des matières

1. BILAN	3
2. COMPTE DE RESULTAT	5
3. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	6
4. REGLES ET METHODES COMPTABLES :	9
5. NOTES ANNEXES :	14
1. ENGAGEMENTS HORS BILAN	26
2. AUTRES INFORMATIONS	27
3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	28

1. BILAN

1.1. Bilan actif

Montants en K€	Notes	Montants bruts	Amortissements et provisions	Valeurs nettes 31/01/2016	Valeurs nettes 31/01/2015
Ecart d'acquisition	6.1	296	237	59	79
Total immobilisations incorporelles					
Total immobilisations corporelles	6.2	1 632	43	1 589	1 588
Total immobilisations financières	6.3	8 227	4 855	3 373	3 734
Titres mis en équivalence	6.4	294		294	264
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		10 450	5 135	5 315	5 665
Total Stocks	6.5	4 193		4 193	4 075
Total Créances diverses	6.6	3 878	63	3 815	4 151
Dont impôts différés actif	6.10	428		428	371
Total trésorerie	6.7	2 220		2 220	2 284
Compte de régularisation	6.9	159		159	124
TOTAL ACTIF CIRCULANT		10 450	63	10 387	10 634
TOTAL		20 900	5 197	15 702	16 299

1.2. Bilan passif

Montants en K€	Notes	31/01/2016	31/01/2015
Capital et réserves		1 825	1 443
RESULTAT DE L'EXERCICE		723	582
<i>Ecart de conversion sur le résultat</i>			
CAPITAUX PROPRES - part groupe		2 548	2 025
<i>Résultat des minoritaires</i>		<i>224</i>	<i>242</i>
<i>Réserves des minoritaires</i>		<i>1 210</i>	<i>968</i>
CAPITAUX PROPRES - minoritaires		1 434	1 210
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4	3 982	3 235
Autres fonds propres			
<i>Provisions impôts différés sociaux</i>			
<i>Provision impôts différés conso</i>	3		
<i>Provisions pour risques et charges</i>	6.11	369	565
<i>Dont Provisions pour risques des titres mis en équivalence</i>			
<i>Ecart d'acquisition négatif</i>			
TOTAL PROVISIONS	5.11	372	565
Dettes financières			
	6.8	1 346	1 744
Dettes diverses			
	6.12	8 633	9 142
TOTAL DETTES		9 979	10 886
Compte de régularisation		1 369	1 613
TOTAL		15 702	16 299

2. COMPTE DE RESULTAT

Montants en K€	Notes	31/01/16	31/01/15
Total Chiffre d'affaires	6.13	72 339	63 469
Production stockée		0	0
Production immobilisée		0	0
Subventions d'exploitation		24	32
Reprises amort. et prov. d'exploitation		45	20
Autres produits d'exploitation		109	12
Transfert de charges d'exploitation		326	25
Total produits d'exploitation		72 843	63 558
Total charges d'exploitation	6.14	72 202	62 717
RESULTAT D'EXPLOITATION		640	841
Total produits financiers		31	33
Total charges financières		52	66
RESULTAT FINANCIER		-21	-34
Total produits exceptionnels		754	423
Total charges exceptionnelles		74	78
RESULTAT EXCEPTIONNEL	6.15	680	345
Impôts sur les bénéfices	6.10	387	232
Impôts différés		-54	75
RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES		967	844
QUOTE PART RESULTAT M. E. Q.		0	0
Amortissement écart d'acquisition	6.1	20	20
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ		947	824
RESULTAT - Parts des minoritaires		224	242
RESULTAT - PART DU GROUPE		723	582

3. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Montants en K€	Notes	31/01/2016	31/01/2015
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET		723	582
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées		224	242
Dotations aux Amortissements et provisions		804	741
Reprises des Amortissements et provisions		-350	-27
Plus et moins values de cession		-6	-9
Impôts différés		-54	75
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		1 340	1 605
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		-480	-1 462
Flux net de trésorerie généré par l'activité		860	144
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décaist / acquisition Immos incorporelles		-6	-1
Décaist / acquisition Immos corporelles		-290	-461
Encaist / cession d'Immos corp et incorp			45
Subventions d'investissement encaissés			
Décaist / acquisition Immos financières		-30	-5
Encaist / cession Immos financières			0
Tréso.nette/acquisitions & cessions de filiales			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		-326	-422
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports			
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		-200	-150
Encaissements provenant d'emprunts		120	302
Remboursement d'emprunts		-565	-271
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		-645	-118
TRESORERIE A L'OUVERTURE		2 261	2 658
Reclassement de trésorerie			
TRESORERIE A LA CLOTURE		2 150	2 261

3.1. Variations du BFR

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
Stocks	-119	-511
Clients	69	222
Créances fiscales et sociales	539	-953
Autres créances	-196	129
Dettes fournisseurs	-885	1 424
Dettes sociales et fiscales	189	-1 427
Dettes diverses	200	-57
Produits et charges constatées d'avances	-278	-288
Variations BFR	-480	-1 462

4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Montants en K€	capital	Réserves groupe	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres part du groupe
31/01/2015	103	1 340	582	2 025
Augmentation du capital				
Affectation du résultat		582	-582	
Distribution de dividendes		-200		-200
Impact var.périmètre et % d'intérêts				
Résultat de l'exercice			723	723
31/01/2016	103	1 722	723	2 548

5. REGLES ET METHODES COMPTABLES :

5.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis selon la réglementation en vigueur en France. Les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 janvier 2016 sont présentés conformément aux principes et méthodes définis par le Code de Commerce, le décret du 17 février 1986 et le Règlement 99-02.

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables en vigueur : prudence, coût historique, indépendance des exercices, continuité d'exploitation, permanence des méthodes et primauté de la réalité sur l'apparence.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/02/2015 au 31/01/2016. Les sociétés du groupe clôturent leurs comptes individuels le 31 janvier de chaque année.

Les comptes sont établis en milliers d'euros.

5.2. Périmètre et modalités de consolidation

La méthode appliquée pour l'ensemble des entités du périmètre sont celles de l'intégration globale.

	Adresse	N° SIREN	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de consolidation
YABE	Rue des peupliers - 03300 CUSSET	444 977 474	100,0%	100%	Société mère
CEVEDE	Rue des peupliers - 03300 CUSSET	387 622 327	50,0%	100%	Intégration globale
GAB03	Rue des peupliers - 03300 CUSSET	804 678 845	100,0%	100%	Intégration globale
PELOPE	Rue des peupliers - 03300 CUSSET	491 675 799	49,9%	100%	Intégration globale

Compte tenu de son activité, la société OASIS, filiale de la SAS YABE, a été exclue du périmètre de consolidation.

5.3. Méthodes et règles d'évaluation

5.3.1. Ecart d'acquisition :

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres d'une société consolidée et la quote-part correspondante des capitaux propres de cette société retraités à la date d'acquisition.

5.3.2. Traitement des fonds de commerce :

Conformément au règlement 99-02, lors de l'acquisition des titres d'entreprises consolidées, les actifs et passifs identifiables sont traduits à la juste valeur.

Les immobilisations incorporelles indissociables de l'activité (clientèle et parts de marché), acquises antérieurement à la date de première application du règlement CRC n°2005-10, ont été affectées en parts de marché.

Ces actifs incorporels ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation annuel.

Sur ces bases, le groupe procède si nécessaire, à la dépréciation par voie de provision des actifs concernés. Au 31 janvier 2016 et après mise en œuvre des tests de dépréciation, la valeur recouvrable des fonds est supérieure à celle inscrite dans les comptes consolidés.

5.3.3. Contrats de crédit-bail et location financement

Les actifs immobilisés consolidés financés par crédit-bail figurent dans les comptes consolidés comme si ils avaient été acquis à crédit. La valeur des biens est alors inscrite en immobilisations à l'actif du bilan et amortie selon leur durée de vie. En contrepartie, le financement est constaté en dettes financières. Les charges de loyer sont retraitées afin de constater l'amortissement des biens, le remboursement de la dette ainsi que les charges financières des emprunts.

A ce jour aucun contrat de location financement significatif ne répond aux critères d'activation énoncés ci-dessus.

5.3.4. Immobilisations incorporelles

Outre les parts de marchés (cf 5.3.2), ce poste d'actif comprend les logiciels du groupe.

5.3.5. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue, et du type d'utilisation.

5.3.6. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont inscrites à leur valeur d'origine.

Une dépréciation des titres de participation et des autres titres immobilisés concernant des sociétés non consolidées est constatée lorsque leur valeur d'usage est inférieure à leur valeur d'actif.

5.3.7. Stocks

Les stocks de marchandises sont évalués suivant les catégories auxquelles ils se rattachent, soit au dernier prix de réapprovisionnement, soit au prix de vente diminué de la marge moyenne afférente au rayon auquel ils appartiennent.

Compte tenu de la rotation rapide des stocks, l'utilisation du dernier prix de réapprovisionnement n'est pas de nature à conduire à une évaluation très différente de celle qui résulterait de l'application du prix moyen pondéré, ou du « premier entré, premier sorti ».

Des provisions pour dépréciation des stocks sont constitués en vue de tenir compte de la différence entre leur valeur probable et celle ressortant des méthodes décrites ci-dessus.

5.3.8. Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

5.3.9. Impôts sur les bénéfices

En matière d'impôt sur les sociétés, le poste impôts différés enregistre l'incidence des divers retraitements de consolidations pratiqués et des décalages temporaires de d'imposition. Conformément au règlement n°99-02, le taux d'impôt retenu est celui résultant des textes en vigueur au 31 janvier 2016 qui sera applicable lorsque la différence future se réalisera. Le taux de 33,33% a été retenu.

5.3.10. Intérêts minoritaires:

Ce poste enregistre la part dans les capitaux propres des entités consolidées revenant aux actionnaires/détenteurs minoritaires de ces sociétés. Conformément au Règlement 99-02 (§1.11), les intérêts minoritaires débiteurs sont pris en charge par le Groupe lorsque les minoritaires n'ont pas la possibilité d'absorber tout ou partie des pertes dégagées par certaines filiales.

5.3.11. Provisions

Conformément au règlement CRC 2000-06 relatif à la comptabilisation des passifs, une provision est comptabilisée, lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite, résultant d'événements passés et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de fonds au bénéfice de tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de ceux-ci et lorsqu'une estimation fiable du montant peut être faite.

Les provisions comprennent notamment :

- les obligations relatives aux indemnités de départ en retraite et allocations pour ancienneté,
- les provisions pour litiges,
- les provisions pour impôts,
- les impôts différés passif.

Une information est donnée dans les notes détaillées sur les actifs et passifs éventuels, si l'impact est significatif et si la probabilité de survenance est forte.

5.3.12. Engagements de départ à la retraite:

Le groupe a opté pour la méthode préférentielle du règlement 99-02, consistant à comptabiliser ses passifs sociaux en provisions pour charges.

Le calcul des engagements a été déterminé sur la base des hypothèses suivantes :

-	Convention collective :	Commerce à prédominance alimentaire
-	Méthode de calcul choisie :	Méthode rétrospective prorata temporis
-	Population retenue :	Tous les salariés en contrat à durée indéterminée au 31 janvier 2016
-	Table de mortalité retenue :	TV 88/90
-	Taux d'actualisation :	2%
-	Taux de croissance des salaires	1%
-	Age minimal de départ à la retraite :	65 ans

5.3.13. *Frais de Recherche et Développement*

Le groupe n'a pas d'activité de recherche et développement.

5.3.14. *Subventions d'investissements*

Les subventions d'investissement sont reclassées en compte de bilan passif. Elles sont enregistrées en résultat exceptionnel selon le rythme d'amortissements des équipements qu'elles ont permis de financer.

5.3.15. *Information sectorielle*

Le groupe réalise l'intégralité de son chiffre d'affaires en France, dans un contexte de confidentialité la direction du groupe ne souhaite pas communiquer sur la ventilation de son résultat d'exploitation par rayon.

6. NOTES ANNEXES :

6.1. Ecart d'acquisition

	Valeurs brutes	Durée d'amortissements	Cumul des amortissements	Valeurs nettes 31/01/2016
CEVEDE	296	15 ans	237	59
Total	296		237	59

6.2. Actif immobilisé incorporel

Montants en K€	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/01/2016	Valeurs Nettes 31/01/2015
Frais d'établissement				
Frais de recherche	47	43	5	4
Concessions, brevets, licences				
Droit au bail				
Parts de marché	1 584		1 584	1 584
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes s/ Immo incorp.				
TOTAL	1 632	43	1 589	1 588

Montants en K€	Valeurs Brutes 31/01/2015	Amortissements	Valeurs Nettes
Augmentations	1 628	39	1 588
Diminutions	6	5	1
Variations de périmètre	2	2	0
Total	1 632	43	1 589

6.3. Actif immobilisé corporel

Montants en K€	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/01/2016	Valeurs Nettes 31/01/2015
Terrains	189		189	189
Constructions	3 280	1 477	1 802	1 975
Installations tech, mat et outillages ind.	1 181	904	276	288
Autres immobilisations corporelles	3 578	2 473	1 105	1 282
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes s/ immo corp.				
TOTAL	8 227	4 855	3 373	3 734

Montants en K€	Valeurs Brutes 31/01/2015	Amortissements	Valeurs Nettes
Augmentations	8 298	4 565	3 734
Diminutions	277	624	-347
Variations de périmètre	348	334	14
	8 227	4 855	3 373

6.4. Actif immobilisé financier

Montant en K€	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/01/2016	Valeurs Nettes 31/01/2015
Titres de participations	0		0	0
Créances ratt. à des participations conso.				
Créances ratt. à des participations non conso.				
Autres titres immobilisés	5		5	5
Prêts				
Autres immobilisations financières	289		289	259
TOTAL	294		294	264

Montants en K€	Valeurs Brutes 31/01/2015	Amortissements	Valeurs Nettes
Augmentations	264		264
Diminutions	30		30
Variations de périmètre			
	294		294

6.5. Stocks et en-cours

Montants en K€	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/01/2016	Valeurs Nettes 31/01/2015
Matières premières				1
En cours biens				
Produits finis			4 193	4 073
Marchandises	4 193			
TOTAL STOCKS ET EN-COURS	4 193		4 193	4 075

6.6. Créances

Montants en K€	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/01/2016	Valeurs Nettes 31/01/2015
Avances et acomptes versés	1		1	
Clients	649	63	587	656
Créances sociales	4		4	0
Créances fiscales	831		831	1 374
Comptes courants débiteurs	605		605	501
Créances sur cession d'immos	20		20	
Débiteurs divers	826		826	1 141
Fournisseurs débiteurs	514		514	107
Impôts différés actif	428		428	371
TOTAL	3 878	63	3 815	4 151

6.7. Trésorerie nette

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
Valeurs mobilières de placement	1 000	1 000
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	1 220	1 284
Concours bancaires courants	-70	-23
TOTAL TRESORERIE NETTE	2 150	2 261

6.8. Dettes financières

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 265	1 710
Dettes financières diverses	10	11
Dettes financières Crédit-bail		
Concours bancaires courants	70	23
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	1 346	1 744

Montants en K€	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	224	1 010	31
Dettes financières diverses	10		

6.9. Comptes de régularisation

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
ACTIF		
Charges constatées d'avance	159	124
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Compte de liaison actif	0	0
Ecart de conversion actif		
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	159	124
PASSIF		
Produits constatés d'avance	1 369	1 613
Compte de liaison passif	0	0
Ecart de conversion passif		
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	1 369	1 613

6.10. Impôts différés :

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
Impôts différés actifs		
A Nouveau	371	
Variation	57	371
TOTAL IMPOTS DIFFERES ACTIF	428	371
Impôts différés passifs		
A Nouveau	3	
Variation		0
TOTAL IMPOTS DIFFERES PASSIF	3	0
Montants en K€		
	31/01/2016	
Décalsages temporaires	352	
Retraitements	73	
TOTAL	425	

Preuve d'impôts :

Montants en K€	
Résultat courant avant IS et écart d'acquisition	1 299
IS théorique	-433
Crédits d'impôts	95
Charges non déductibles	0
Déficits non activés	0
Déficits antérieurs	
Autres	-1
Distribution de dividendes	0
Différence de taux	7
Charge d'IS comptabilisée	-333
Ventilation de l'impôt	
Impôt pour les bénéfices social	387
Impôt différé	-54
Impôt comptabilisé	333

6.11. Provisions pour risques et charges

Montants en K€	31/01/2015	Augmentation	Diminution	Autres Variations	31/01/2016
Provisions pour litiges					
Prov. pour garanties données					
Prov. pour perte sur marché à terme					
Prov. pour amendes et pénalités					
Prov. pour perte de change					
Prov. autres risques	365		350		15
Total Prov. pour risques	365		350		15
Prov. pour pensions	200	128			328
Prov. pour impôts					
Prov. pour renouvellement d'immo.					
Prov. pour grosses réparations					
Prov. pour retraites anticipées					
Prov. pour restructuration					
Prov. pour autres charges		26			26
Provisions pour charges	200	154			354
Total prov. risques et charges	565	154	350		369

Comptes Consolidés GROUPE YABE
31 janvier 2016

6.12. Dettes

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
Fournisseurs et comptes rattachés	5 774	6 659
Avances et acomptes reçus		7
Dettes sociales	1 343	1 210
Dettes fiscales	789	733
Total dettes d'exploitation	7 906	8 609
Fournisseurs d'immobilisations	192	205
Comptes courants créditeurs	279	88
Dettes diverses	256	240
Total autres dettes	727	533
TOTAL DETTES	8 633	9 142

6.13. Ventilation du chiffre d'affaires

Dans un contexte de confidentialité la direction du groupe ne souhaite pas communiquer sur la ventilation de son chiffre d'affaires par rayon.

6.14. Charges d'exploitation

Montants en k€	31/01/2016	31/01/2015
Achats matières 1ères & autres appro.	1 329	159
Variation stocks matières 1ères & aut. appro.	1	4
Achats de sous-traitance		
Achats non stockés, Matériel et Fournitures	630	418
Autres services extérieurs	2 848	2 719
Achats de marchandises	57 204	51 165
Variation stocks de marchandises	-120	-515
Autres charges externes	2 126	1 895
Impôts, taxes et versements assimilés	842	768
Rémunération du personnel	4 986	4 160
Charges sociales	1 407	1 072
Participation des salariés	34	25
Dotations amort. et prov. d'exploit.	845	747
Autres charges d'exploitation	68	99
TOTAL	72 202	62 717

6.15. Résultat exceptionnel

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
Produits exceptionnels sur op. de gestion	140	106
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs		
Produits de cession d'éléments d'actifs	20	45
Subventions virées au résultat		
Autres produits exceptionnels	244	244
Reprises de provisions exceptionnelles	350	27
Transferts de charges exceptionnelles		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	754	423
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	59	41
Charges sur exercices antérieurs		
VNC des éléments d'actifs cédés	14	37
Autres charges exceptionnelles		
Dotations de provisions exceptionnelles	1	1
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	74	78
RESULTAT EXCEPTIONNEL	680	345

6.16. Ratios de gestion

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
PRODUCTION DEL'EXERCICE	72 339	63 469
%	100%	100%
MARGE BRUTE	13 924	12 656
%	19,25%	19,94%
VALEUR AJOUTEE	8 320	7 624
%	11,50%	12,01%
EXCEDENT BRUT EXPLOITAT.	1 074	1 631
%	1,49%	2,57%
RESULTAT D'EXPLOITATION	640	841
%	0,89%	1,32%
RESULTAT NET CONSOLIDE	947	824
%	1,31%	1,30%

7. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Montants en K€	
Engagements donnés	
Dettes garanties par des sûretés réelles	1 149
Total	1 149
Engagements reçus	
Total	0

8. AUTRES INFORMATIONS

8.1. Effectif

Effectif 31/01/2016 248

Effectif 31/01/2015 281

8.2. Rémunération des dirigeants et mandataires social

Cette information conduisant à indiquer des rémunérations individuelles n'est pas communiquée.

8.3. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes s'élève à 21 K€ HT.

9. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE
Néant

YABE
Société par actions simplifiée au capital de 103 000 euros
Siège social : Rue des Peupliers, 03300 CUSSET
RCS CUSSET 444 977 474

RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT
A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE
DU 29 JUILLET 2016

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 janvier 2016 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports des Commissaires aux Comptes.

*** DU RESSORT DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

A - RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE YABE

Au 31 janvier 2016, le périmètre de consolidation du groupe YABE comprenait l'ensemble des sociétés dans lesquelles la société YABE exerce directement ou indirectement un contrôle exhaustif à savoir :

- La SAS GAB 03
- La SAS CEVEDE
- La SARL PELOPE

Conformément aux dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce, il est présenté ci-après le rapport de gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé.

a) Situation et activité du groupe YABE sur l'exercice

➤ Faits marquants du groupe sur l'exercice

Les principaux faits marquants concernant la société CEVEDE et les procédures qui l'opposent à la coopérative SYSTEME U EST.

LD

Dossier CEVEDE / SUE CA RIOM : par arrêt en date du 9 septembre 2015, la Cour d'Appel de RIOM a ordonné la transcription de la cession de 7986 actions au profit de la Coopérative SYSTEME U EST sur les registres de mouvement de titres. La transcription a été réalisée au mois de février 2016.

Un pourvoi en cassation a été formé contre cette décision.

Dossier CEVEDE /SUE APPEL NULLITE : par arrêt en date du 9 septembre 2015, la Cour d'Appel de RIOM a rejeté l'appel nullité formé par la Société CEVEDE à l'encontre de l'ordonnance de référé rendue par le Président du Tribunal de Cusset qui avait écarté la demande de délais présentée par la Société CEVEDE, conformément aux dispositions des statuts de la Société CEVEDE et des articles L 228-24 et R 228-23 du Code de Commerce, afin de réaliser l'acquisition des actions détenues par Monsieur Bernard LE DIOURIS, après annulation de l'apport effectué auprès de la Société MOBERD, compte tenu de la décision du Conseil d'Administration de la Société CEVEDE de refuser d'agréer le cessionnaire présenté par Monsieur Bernard LE DIOURIS, à savoir la Coopérative SYSTEME U-EST.

Un pourvoi en cassation a été formé contre cette décision.

Dossier CEVEDE / SUE REFERE RETRACTATION CA RIOM : par arrêt en date du 1^{er} juin 2016, la Cour d'Appel de RIOM a prononcé la rétractation de l'ordonnance rendue sur requête par le Président du Tribunal de Commerce de CUSSET qui avait prorogé la mission de séquestre des registres de mouvements de titre de la Société CEVEDE. La Coopérative SUE a été condamnée à restituer l'article 700 payé par la Société CEVEDE en première instance (2.000 euros) ainsi qu'aux dépens.

Dossier CEVEDE / SUE TGI CUSSET : la Coopérative SYSTEME U EST a saisi le Tribunal de CUSSET afin de solliciter l'annulation de l'acte de vente conclu le 11 août 2006 au profit des Sociétés FINAMUR et CMCIC Lease, par les sociétés CEVEDE et JACMAR, de voir ordonner la substitution de la Coopérative SYSTEME U-EST dans les droits et obligations des Sociétés FINAMUR et CMCIC Lease et de voir prononcer la résiliation du contrat de crédit-bail immobilier conclu entre les sociétés FINAMUR, CMCIC Lease et JACMAR le 11 août 2006. La procédure est actuellement pendante devant le TGI de CUSSET.

Dossier CEVEDE / SUE TC NANCY : la Société CEVEDE a assigné la Coopérative SYSTEME U-EST devant le Tribunal de Commerce de NANCY afin de solliciter l'annulation du droit de préemption de la Coopérative SYSTEME U-EST ainsi que l'annulation des OPV. La procédure est actuellement pendante devant le Tribunal de Commerce de NANCY.

➤ **Présentation des comptes consolidés**

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Sauf mention contraire, les chiffres ci-dessous correspondent aux données consolidées, c'est-à-dire après retraitement des opérations intra-groupe.

• Analyse des comptes consolidés du groupe

Au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2016 :

. le chiffre d'affaires du groupe s'est élevé à 72 339 K€ contre 63 469 K€ l'exercice précédent.

LP

- . les produits d'exploitation étant de 72 843 K€
- . les charges d'exploitation étant de 72 202 K€
- . le **résultat d'exploitation** est donc de 640 K€

- . les produits financiers étant de 31 K€
- . les charges financières étant de 52 K€
- . le **résultat financier** est donc de - 21 K€

- . les produits exceptionnels étant de 754 K€
- . les charges exceptionnelles étant de 74 K€
- . le **résultat exceptionnel** est donc de 680 K€

- . le résultat du groupe est de 723 K€ contre 582 K€ l'exercice précédent.

b) Evolution prévisible et perspectives d'avenir du groupe YABE

La conjoncture économique difficile, l'entrée au capital de la société CEVEDE de la coopérative SYSTEME U EST, concurrent direct de l'enseigne Carrefour à laquelle la société CEVEDE est affiliée crée un climat d'inconfort et d'incertitude pour le futur.

c) Evénements importants survenus entre la date d'arrêté des comptes consolidés et la date de leur établissement

Par suite de la décision de la Cour d'Appel de Riom du 9 septembre 2015, il a été procédé à la transcription sur le Registre des Mouvements de Titres de la cession de 7 986 actions de la société CEVEDE jusqu'à ce jour détenue par Monsieur LE DIOURIS à la Coopérative SYSTEME U EST. Cette transcription a été réalisée le 24 février 2016.

d) Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que le groupe YABE n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

e) Informations relatives au bilan

Nous vous informons des éléments significatifs relatifs au bilan :

1- Autres immobilisations incorporelles

Les écarts d'acquisition déterminés correspondent à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de situation nette acquise retraitée.

2 - Immobilisations corporelles - Amortissements

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition. L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

3- Passif

Les dettes financières s'élèvent à 1 346 K€ contre 1744 K€ pour l'exercice précédent.

47

Des dettes diverses pour 8 633 K€ portent le total des dettes du groupe à 9 979 K€ contre 10 886 K€ pour l'exercice précédent.

4- Trésorerie

La trésorerie du groupe à la clôture de l'exercice s'élève à 2 150 K€ CONTRE 2 261 K€ pour l'exercice précédent.

B - RAPPORT SUR LA GESTION DE LA SOCIETE YABE

I - ACTIVITE DE LA SOCIETE

Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice

Au cours de l'exercice écoulé clos le 31 janvier 2016, l'activité de la Société a été satisfaisante et conforme à nos prévisions.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 31 janvier 2016, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun événement important n'est à signaler.

Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Aucun événement significatif ne devrait intervenir sur l'exercice.

Informations sur les délais de paiement des fournisseurs

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'à la clôture des deux derniers exercices clos, le solde des dettes à l'égard des fournisseurs se décompose, par date d'échéance, comme suit :

Exercice clos le 31 janvier 2016 :

DETTES ECHUES A LA CLOTURE DU DERNIER EXERCICE CLOS	DETTES A ECHOIR A LA CLOTURE DU DERNIER EXERCICE CLOS
Montant total : 400,00 €	Montant total : 302,40 € (a + b)
	Dettes à échoir entre 0 et 30 jours : 0,00 € (a)
	Dettes à échoir à plus de 30 jours : 302,40 € (b)

Exercice clos le 31 janvier 2015:

DETTES ECHUES A LA CLOTURE DU DERNIER EXERCICE CLOS	DETTES A ECHOIR A LA CLOTURE DU DERNIER EXERCICE CLOS
Montant total : 3 801,49 €	Montant total : 2 248,56 € (a + b)
	Dettes à échoir entre 0 et 30 jours : 2 248,56 € (a)
	Dettes à échoir à plus de 30 jours : 0,00 € (b)

II - FILIALES ET PARTICIPATIONS

Activité des filiales et participations

Vous trouverez dans le tableau annexé à notre bilan des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle.

Nous complétons ces informations par les éléments suivants :

- la société CEVEDE a réalisé un chiffre d'affaires de 59 672 000 € et dégagé un bénéfice de 487 000 €,
- la société civile immobilière OASIS a réalisé un chiffre d'affaires de 16 000 € et dégagé une perte de 33 000 €.
- la société GAB 03 a réalisé un chiffre d'affaires de 12 059 000 € et dégagé un bénéfice de 171 000 €.

43

Examen des comptes et résultats

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2016, **le chiffre d'affaires s'est élevé à 776 445 euros** contre 669 887 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 15,90%.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à **3 000 euros** contre 1 022 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 193,54%.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à **32 977 euros** contre 42 141 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -21,74%.

Le montant des impôts et taxes s'élève à **2 423 euros** contre 13 805 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -82,44%.

Le montant des traitements et salaires s'élève à **125 523 euros** contre 72 424 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 73,31%.

Le montant des charges sociales s'élève à **47 752 euros** contre 26 669 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 79,05%.

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élève à **4 personnes** contre 3 personnes à la clôture de l'exercice précédent, soit une variation de 33,33%.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à **935 euros** contre 0 euros pour l'exercice précédent, soit une variation non significative.

Le montant des autres charges s'élève à **6 euros** contre 12 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -50,00%.

Les charges d'exploitation se sont élevées à **209 618 euros** contre 155 051 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 35,19%.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à **569 827 euros** contre 515 858 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 10,46%.

Compte tenu d'un résultat financier de **1 433 euros** (-1 635 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à **571 260 euros** contre 514 224 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 11,09%.

Après prise en compte :

- d'un impôt sur les sociétés de **179 962 euros** contre 168 344 euros pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice se solde par **un bénéfice de 391 298 euros** contre un bénéfice de 345 863 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de 13,13%.

Au 31 janvier 2016, le total du bilan de la Société s'élevait à 2 623 311 euros contre 1 842 466 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 42,38%.

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 391 298 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	391 298 euros
A titre de dividendes	200 000,00 euros
Soit 19,42 euros par action	
Le solde	191 298 euros

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à **1 631 771 euros**.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de **1 745 071 euros**.

Le dividende sera mis en paiement au siège social le **12 août 2016**.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2016 éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 200 000,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Nous vous rappelons que les revenus distribués sont imposables au barème progressif de l'impôt sur le revenu et qu'ils font l'objet, conformément aux dispositions de l'article 117 quater modifié du Code général des impôts, d'un prélèvement forfaitaire obligatoire de 21 %, non libératoire, imputable sur l'impôt dû l'année suivante et, en cas d'excédent, restituable.

Peuvent demander à être dispensées du prélèvement les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année qui précède le versement.

Nous vous rappelons en outre que, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le 31 JANVIER 2013 :

Néant

Exercice clos le 31 janvier 2014 :

150 000,00 euros, soit 14,56 euros par titre
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 150 000,00 euros

Exercice clos le 31 janvier 2015 :

200 000,00 euros, soit 19,42 euros par titre
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 200 000,00 euros

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal.

Tableau des résultats

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

IV - CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous vous demandons, conformément à l'article L. 227-10 du Code de commerce, d'approuver les conventions visées à ce même article et conclues au cours de l'exercice écoulé.

Vos Commissaires aux Comptes ont été dûment avisés de ces conventions qu'ils ont décrites dans leur rapport spécial.

V - ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Nous vous précisons qu'aucun mandat de dirigeant ou de Commissaire aux Comptes n'est arrivé à expiration.



*** DU RESSORT DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

ACTIONNARIAT SALARIE

Nous vous rappelons que :

- l'alinéa 2 de l'article L. 225-129-6 du Code de commerce prévoit la réunion tous les trois ans d'une Assemblée Générale Extraordinaire pour se prononcer sur un projet de résolution tendant à réaliser une augmentation de capital dans les conditions prévues aux articles L. 3332-18 à L. 3332-24 du Code du travail si les actions détenues par les salariés de la Société et celles qui lui sont liées représentent moins de 3 % du capital ;

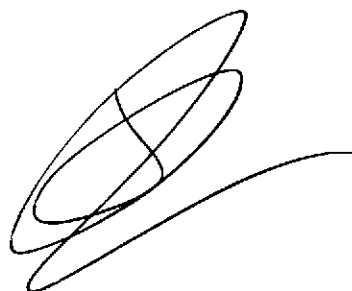
- la Société n'est pas contrôlée au sens de l'article L. 233-16 du présent code par une société qui a mis en place, dans les conditions prévues au deuxième alinéa de l'article L. 3344-1 du Code du travail, un dispositif d'augmentation de capital dont peuvent bénéficier les salariés de la Société et que l'alinéa 2 précité est en conséquence applicable ;

- il y a donc lieu de convoquer une Assemblée Générale Extraordinaire à l'effet de proposer, en application de l'article L. 225-129-6 du Code de commerce, une augmentation du capital social en numéraire réservée aux salariés adhérents à un plan d'épargne d'entreprise dans les conditions prévues aux articles L. 3332-18, L. 3332-19 et L. 3332-20 du Code du travail.

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous vouliez bien donner à votre Président quitus de sa gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

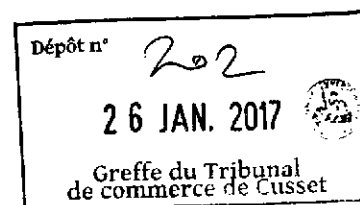
Nous vous invitons, après la lecture des rapports présentés par vos Commissaires aux Comptes, à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

Le Président

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.



SOGAREC



SAS YABE

**Rapport du Commissaire aux Comptes
sur les comptes consolidés**

Exercice clos le 31 janvier 2016

Ce rapport contient 16 pages

Société de Commissaires aux comptes membres de la Compagnie Régionale de RIOM

65, Avenue de Russie - 03700 BELLERIVE SUR ALLIER - FRANCE
Tél : 04 70 32 06 36 - Fax : 04 70 32 97 89 - Email : accore.audit@orange.fr
SARL au capital de 7 622,€ - Siret : 349 075 143 00025 - APE : 6920Z

SOGAREC

Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de RIOM
3 rue des Forges - 03100 MONTAUÇON - FRANCE
Tél : 04.70.28.28.60 - Fax : 04.70.28.85.19 - Email : laporte@laporte-assocs.fr
SARL au capital de 96 750,€ - Siret : 339 434 654 - APE : 6920Z

SAS YABE

S.A.S. au capital de 103 000 Euros
Siège social : Rue des Peupliers

03300 - CUSSET

444 977 474 R.C.S. CUSSET

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2016

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 janvier 2016 sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la SAS YABE tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance :

- Nous avons examiné toutes les opérations entre les sociétés parties à la consolidation. Nous nous sommes assurés de leur annulation et du bon retraitement de leur impact sur le résultat et dans le bilan consolidé ;

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

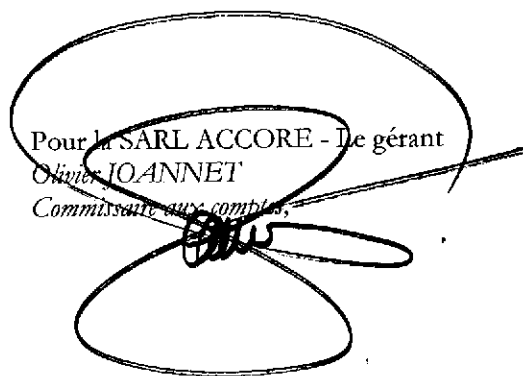
III – VERIFICATION SPECIFIQUE

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

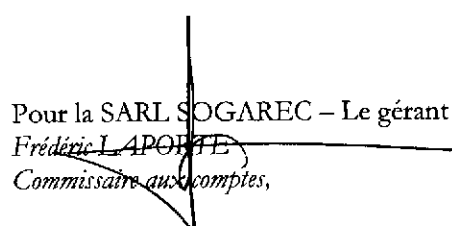
Nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

BELLERIVE SUR ALLIER, le 13 juillet 2016

Pour la SARL ACCORE - Le gérant
Olivier JOANNET
Commissaire aux comptes,



Pour la SARL SOGAREC – Le gérant
Frédéric LAPORTE
Commissaire aux comptes,



1. BILAN

1.1. Bilan actif

Montants en K€	Notes	Montants bruts	Amortissements et provisions	Valeurs nettes 31/01/2016	Valeurs nettes 31/01/2015
Ecart d'acquisition	6.1	296	237	59	79
Total immobilisations incorporelles	6.2	1632	43	1589	1588
Total immobilisations corporelles	6.3	8227	4855	3373	3734
Total immobilisations financières	6.4	294		294	264
Titres mis en équivalence					
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		10 450	5 135	5 315	5 665
Total Stocks	6.5	4193		4193	4075
Total Créances diverses	6.6	3878	63	3815	4151
Dont impôts différés actif	6.10	428		428	371
Total trésorerie	6.7	2220		2220	2284
Compte de régularisation	6.9	159		159	124
TOTAL ACTIF CIRCULANT		10 450	63	10 387	10 634
TOTAL		20 900	5 197	15 702	16 299

3

1.2. Bilan passif

Montants en K€	Notes	31/01/2016	31/01/2015
Capital et réserves		1825	1443
RESULTAT DE L'EXERCICE		723	582
Ecart de conversion sur le résultat			
CAPITAUX PROPRES - part groupe		2548	2025
Résultat des minoritaires		224	242
Réserves des minoritaires		1210	968
CAPITAUX PROPRES - minoritaires		1434	1210
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4	3 982	3 235
Autres fonds propres			
Provisions impôts différés sociaux			
Provision impôts différés conso		3	
Provisions pour risques et charges	6.11	369	565
Dont Provisions pour risques des titres mis en équivalence			
Ecart d'acquisition négatif			
TOTAL PROVISIONS	5.11	372	565
Dettes financières	6.8	1346	1744
Dettes diverses	6.12	8633	9142
TOTAL DETTES		9 979	10 886
Compte de régularisation		1369	1613
TOTAL		15 702	15 299

ACCORE
Société de Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie - 03700 BELLERIVE SUR ALLIER
Tél. : 04 70 32 06 36 - Fax : 04 70 32 97 89
E-mail : accore.audit@orange.fr
N° Siret : 349 075 147 00025 - APE : 6920 Z

4

2. COMPTE DE RESULTAT

Montants en K€	Notes	31/01/16	31/01/15
Total Chiffre d'affaires	6.13	72 339	63 469
Production stockée		0	0
Production immobilisée		0	0
Subventions d'exploitation		24	32
Reprises à mort. et prov. d'exploitation		45	20
Autres produits d'exploitation		109	12
Transfert de charges d'exploitation		326	25
Total produits d'exploitation		72 843	63 558
Total charges d'exploitation	6.14	72 202	62 717
RESULTAT D'EXPLOITATION		640	841
Total produits financiers		31	33
Total charges financières		52	66
RESULTAT FINANCIER		-21	-34
Total produits exceptionnels		754	823
Total charges exceptionnelles		74	78
RESULTAT EXCEPTIONNEL	6.15	680	345
Impôts sur les bénéfices	6.10	387	232
Impôts différés		-54	75
RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES		967	844
QUOTE PART RESULTAT M.E.O.		0	0
Amortissement écart d'acquisition	6.1	20	20
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ		947	824
RESULTAT - Parts des minoritaires		224	242
RESULTAT - PART DU GROUPE		723	582

5

3. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Montants en K€	Notes	31/01/2016	31/01/2015
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET		723	582
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées		224	242
Dotations aux Amortissements et provisions		804	741
Reprises des Amortissements et provisions		-350	-27
Plus et moins valeurs de cession		-6	-9
Impôts différés		-54	75
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		1 340	1 605
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	3.1	-480	-1 462
Flux net de trésorerie généré par l'activité		860	144
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décaiss / acquisition immos incorporelles		-6	-1
Décaiss / acquisition immos corporelles		-290	-461
Encaiss / cession d'immos corp et incorp			45
Subventions d'investissement encaissées			
Décaiss / acquisition immos financières		-30	-5
Encaiss / cession immos financières			0
Trésor. nette / acquisitions & cessions de filiales			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		-326	-422
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports			
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		-200	-150
Encaissements provenant d'emprunts		120	302
Remboursement d'emprunts		-565	-271
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		-645	-118
TRESORERIE A L'OUVERTURE		2 261	2 658
TRESORERIE A LA CLOTURE		2 150	2 261

ACCORE
Société de Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie - 03700 BELLERIVE SUR ALLIER
Tél. : 04 70 32 06 36 - Fax : 04 70 32 07 80
E-mail : accore.audit@orange.fr
N° Siret : 349 075 143 000 5 - APE : 6920 Z

6

3.1. Variations du BFR

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
Stocks	-119	-511
Clients	69	222
Créances fiscales et sociales	539	-953
Autres créances	-196	129
Dettes fournisseurs	-885	1 424
Dettes sociales et fiscales	189	-1 427
Dettes diverses	200	-57
Produits et charges constatées d'avances	-278	-288
Variations BFR	-480	-1 482

7

4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Montants en K€	capital	Réserves groupe	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres part du groupe
31/01/2015	103	1 340	582	2 025
Augmentation du capital				
Affectation du résultat		582	-582	
Distribution de dividendes		-200		-200
Impact var.périmètre et % d'intérêts				
Résultat de l'exercice			723	723
31/01/2016	103	1 722	723	2 548

ACCORE
Société de Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie - 03700 BELLERIVE SUR ALLIER
Tél. : 04 70 32 06 36 Fax : 04 70 32 97 89
E-mail : accore.audit@orange.fr
N° Siret : 349 075 143 00325 - APE : 6920 Z

8

5. REGLES ET METHODES COMPTABLES :

5.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis selon la réglementation en vigueur en France. Les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 janvier 2016 sont présentés conformément aux principes et méthodes définis par le Code de Commerce, le décret du 17 février 1986 et le Règlement 99-02.

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables en vigueur : prudence, coût historique, indépendance des exercices, continuité d'exploitation, permanence des méthodes et primauté de la réalité sur l'apparence.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/02/2015 au 31/01/2016. Les sociétés du groupe clôturent leurs comptes individuels le 31 janvier de chaque année.

Les comptes sont établis en milliers d'euros.

5.2. Périmètre et modalités de consolidation

La méthode appliquée pour l'ensemble des entités du périmètre sont celles de l'intégration globale.

	Adresse	N° SIREN	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de consolidation
YABE	Rue des peupliers - 03300 CUSSET	444 977 474	100,0%	100%	Société mère
CEVEDE	Rue des peupliers - 03300 CUSSET	387 622 327	50,0%	100%	Intégration globale
GAB03	Rue des peupliers - 03300 CUSSET	804 678 845	100,0%	100%	Intégration globale
PELOPE	Rue des peupliers - 03300 CUSSET	491 675 799	49,9%	100%	Intégration globale

Compte tenu de son activité, la société OASIS, filiale de la SAS YABE, a été exclue du périmètre de consolidation.

9

5.3. Méthodes et règles d'évaluation

5.3.1. Ecart d'acquisition:

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres d'une société consolidée et la quote-part correspondante des capitaux propres de cette société retraités à la date d'acquisition.

5.3.2. Traitement des fonds de commerce:

Conformément au règlement 99-02, lors de l'acquisition des titres d'entreprises consolidées, les actifs et passifs identifiables sont traduits à la juste valeur.

Les immobilisations incorporelles indissociables de l'activité (clientèle et parts de marché), acquises antérieurement à la date de première application du règlement CRC n°2005-10, ont été affectées en parts de marché.

Ces actifs incorporels ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation annuel.

Sur ces bases, le groupe procède si nécessaire, à la dépréciation par voie de provision des actifs concernés. Au 31 janvier 2016 et après mise en œuvre des tests de dépréciation, la valeur recouvrable des fonds est supérieure à celle inscrite dans les comptes consolidés.

5.3.3. Contrats de crédit-bail et location financement

Les actifs immobilisés consolidés financés par crédit-bail figurent dans les comptes consolidés comme si ils avaient été acquis à crédit. La valeur des biens est alors inscrite en immobilisations à l'actif du bilan et amortie selon leur durée de vie. En contrepartie, le financement est constaté en dettes financières. Les charges de loyer sont retraitées afin de constater l'amortissement des biens, le remboursement de la dette ainsi que les charges financières des emprunts.

A ce jour aucun contrat de location financement significatif ne répond aux critères d'activation énoncés ci-dessus.

5.3.4. Immobilisations incorporelles

Outre les parts de marchés (cf 5.3.2), ce poste d'actif comprend les logiciels du groupe.

ACCORE
Société de Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie - 03700 BELLERIVE SUR ALLIER
Tél. : 04 70 32 06 88 - Fax : 04 70 32 07 83
E-mail : accore.audit@orange.fr
N° Siret : 349 075 143 00026 - APE : 6820 Z

10

5.3.5. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue, et du type d'utilisation.

5.3.6. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont inscrites à leur valeur d'origine.

Une dépréciation des titres de participation et des autres titres immobilisés concernant des sociétés non consolidées est constatée lorsque leur valeur d'usage est inférieure à leur valeur d'actif.

5.3.7. Stocks

Les stocks de marchandises sont évalués suivant les catégories auxquelles ils se rattachent, soit au dernier prix de réapprovisionnement, soit au prix de vente diminué de la marge moyenne afférente au rayon auquel ils appartiennent.

Compte tenu de la rotation rapide des stocks, l'utilisation du dernier prix de réapprovisionnement n'est pas de nature à conduire à une évaluation très différente de celle qui résulterait de l'application du prix moyen pondéré, ou du « premier entré, premier sorti ».

Des provisions pour dépréciation des stocks sont constitués en vue de tenir compte de la différence entre leur valeur probable et celle ressortant des méthodes décrites ci-dessus.

5.3.8. Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

5.3.9. Impôts sur les bénéfices

En matière d'impôt sur les sociétés, le poste impôts différés enregistre l'incidence des divers retraitements de consolidations pratiqués et des décalages temporaires de d'imposition. Conformément au règlement n°99-02, le taux d'impôt retenu est celui résultant des textes en vigueur au 31 janvier 2016 qui sera applicable lorsque la différence future se réalisera. Le taux de 33,33% a été retenu.

11

5.3.10. Intérêts minoritaires:

Ce poste enregistre la part dans les capitaux propres des entités consolidées revenant aux actionnaires/détenteurs minoritaires de ces sociétés. Conformément au Règlement 99-02 (§111), les intérêts minoritaires débiteurs sont pris en charge par le Groupe lorsque les minoritaires n'ont pas la possibilité d'absorber tout ou partie des pertes dégagées par certaines filiales.

5.3.11. Provisions

Conformément au règlement CRC 2000-06 relatif à la comptabilisation des passifs, une provision est comptabilisée, lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite, résultant d'événements passés et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de fonds au bénéfice de tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de ceux-ci et lorsqu'une estimation fiable du montant peut être faite.

Les provisions comprennent notamment :

- les obligations relatives aux indemnités de départ en retraite et allocations pour ancienneté,
 - les provisions pour litiges,
 - les provisions pour impôts,
 - les impôts différés passif.
- Une information est donnée dans les notes détaillées sur les actifs et passifs éventuels, si l'impact est significatif et si la probabilité de survenance est forte.

5.3.12. Engagements de départ à la retraite:

Le groupe a opté pour la méthode préférentielle du règlement 99-02, consistant à comptabiliser ses passifs sociaux en provisions pour charges.

Le calcul des engagements a été déterminé sur la base des hypothèses suivantes :

- | | |
|---|--|
| - Convention collective : | Commerce à prédominance alimentaire |
| - Méthode de calcul choisie : | Méthode rétrospective prorata temporis |
| - Population retenue : | Tous les salariés en contrat à durée indéterminée au 31 janvier 2016 |
| - Table de mortalité retenue : | TV 88/90 |
| - Taux d'actualisation : | 2% |
| - Taux de croissance des salaires : | 1% |
| - Age minimal de départ à la retraite : | 65 ans |

ACCORE
Société de Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie - 03700 BELLEFÈRE SUR ALLIER
Tél. : 04 70 32 00 96 - Fax : 04 70 32 97 89
E-mail : accore.aud@orange.fr
N° Siret : 349 076 143 00025 - APE : 6920 Z

12

5.3.13. *Frais de Recherche et Développement*

Le groupe n'a pas d'activité de recherche et développement.

5.3.14. *Subventions d'investissements*

Les subventions d'investissement sont reclassées en compte de bilan passif. Elles sont enregistrées en résultat exceptionnel selon le rythme d'amortissements des équipements qu'elles ont permis de financer.

5.3.15. *Information sectorielle*

Le groupe réalise l'intégralité de son chiffre d'affaires en France, dans un contexte de confidentialité la direction du groupe ne souhaite pas communiquer sur la ventilation de son résultat d'exploitation par rayon.

13

6. NOTES ANNEXES :

6.1. *Ecart d'acquisition*

	Valeurs brutes	Durée d'amortissements	Cumul des amortissement	Valeurs nettes 31/01/2016
CEVEDE	296	15 ans	237	59
Total	296		237	59

6.2. *Actif immobilisé incorporel*

Montants en K€	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/01/2016	Valeurs Nettes 31/01/2015
Frais d'établissement				
Frais de recherche	47	43	5	4
Concessions, brevets, licences				
Droit au bail	1 584		1 584	1 584
Parts de marché				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes s/ immo incorp.				
TOTAL	1 632	43	1 589	1 588

Montants en K€	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes	
	31/01/2015	1 628	39	1 588
Augmentations		6	5	1
Diminutions		2	2	0
Variations de périmètre				
	31/01/2016	1 632	43	1 589

ACCORE
Société de Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie - 06000 BELLEVILLE-SUR-ALLIER
Tél. : 04 70 32 00 36 - Fax : 04 70 32 97 89
E-mail : accore.audit@orange.fr
N° Siret : 349 075 143 00025 - APE : 6920 Z

14

6.3. Actif immobilisé corporel

Montants en K€	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/01/2016	Valeurs Nettes 31/01/2015
Terrains	189		189	189
Constructions	3 280	1 477	1 802	1 975
Installations tech, mat et outillages ind.	1 181	904	276	288
Autres immobilisations corporelles	3 578	2 473	1 105	1 282
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes s/ immo corp.				
TOTAL	8 227	4 855	3 373	3 734

Montants en K€	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes
	31/01/2015	8 298	4 565
Augmentations		277	624
Diminutions		348	334
Variations de périmètre			
	31/01/2016	8 227	4 855

15

6.4. Actif immobilisé financier

Montant en K€	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/01/2016	Valeurs Nettes 31/01/2015
Titres de participations	0		0	0
Créances ratt. à des participations conso.				
Créances ratt. à des participations non conso.	5		5	5
Autres titres immobilisés				
Prêts	289		289	259
Autres immobilisations financières				
TOTAL	294		294	264

Montants en K€	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes
	31/01/2015	264	264
Augmentations		30	30
Diminutions			
Variations de périmètre			
	31/01/2016	294	294

ACCORE
Société de Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie - 93000 La Courneuve
Tél. : 04 70 32 03 38 Fax : 04 70 32 07 01
E-mail : accore.auc@orange.fr
N° Siret : 349 075 140 00026 - APE : 8420 Z

16

6.5. Stocks et en-cours

Montants en K€	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/01/2016	Valeurs Nettes 31/01/2015
Matières premières				
En cours biens				
Produits finis	4 193		4 193	4 073
Marchandises				
TOTAL STOCKS ET EN-COURS	4 193		4 193	4 075

6.6. Créances

Montants en K€	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/01/2016	Valeurs Nettes 31/01/2015
Avances et acomptes versés	1		1	
Clients	649	63	587	656
Créances sociales	4		4	0
Créances fiscales	831		831	1 374
Comptes courants débiteurs	605		605	501
Créances sur cession d'immos	20		20	
Débiteurs divers	826		826	1 141
Fournisseurs débiteurs	514		514	107
Impôts différés actif	428		428	371
TOTAL	3 878	63	3 815	4 151

17

6.7. Trésorerie nette

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
Valeurs mobilières de placement	1 000	1 000
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	1 220	1 284
Concours bancaires courants	-70	-23
TOTAL TRESORERIE NETTE	2 150	2 261

6.8. Dettes financières

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 265	1 710
Dettes financières diverses	10	11
Dettes financières Crédit-bail		
Concours bancaires courants	70	23
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	1 346	1 744

Montants en K€	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	224	1 010	31
Dettes financières diverses	10		

ACCORE
Société de Commerce aux Comptes
65, Avenue de Russie - 08190 BAILLEUL-LEZ-VALENCIENNES
Tél. : 04 70 32 03 20 - Fax : 04 70 32 67 60
E-mail : accore.purd@orange.fr
N° Siret : 349 075 143 00026 - APE : 6920 Z

18

6.9. Comptes de régularisation

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
ACTIF		
Charges constatées d'avance	159	124
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0
Compte de liaison actif		
Ecart de conversion actif		
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	159	124
PASSIF		
Produits constatés d'avance	1 369	1 613
Compte de liaison passif	0	0
Ecart de conversion passif		
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	1 369	1 613

19

6.10. Impôts différés :

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
Impôts différés actifs		
A Nouveau	371	
Variation	57	371
TOTAL IMPOTS DIFFERES ACTIF	428	371
Impôts différés passifs		
A Nouveau	3	0
Variation		
TOTAL IMPOTS DIFFERES PASSIF	3	0

Montants en K€	31/01/2016
Décalages temporaires	352
Retraitements	73
TOTAL	425

ACCORE
Société de Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie - 03700 BELLERIVE SUR ALLIER
Tél. : 04 70 32 06 99 - Fax : 04 70 32 07 60
E-mail : accore.audit@orange.fr
N° Siret : 349 075 143 00025 - APE : 6820 Z

20

Preuve d'impôts :

Montants en K€	
Résultat courant avant IS et écart d'acquisition	1 299
IS théorique	-433
Crédits d'impôts	95
Charges non déductibles	0
Déficits non activés	0
Déficits antérieurs	-1
Autres	0
Distribution de dividendes	7
Différence de taux	-333
Charge d'IS comptabilisée	
Ventilation de l'impôt	387
Impôt pour les bénéfices social	-54
Impôt différé	
Impôt comptabilisé	333

21

6.11. Provisions pour risques et charges

Montants en K€	31/01/2015	Augmentation	Diminution	Autres Variations	31/01/2016
Provisions pour litiges					
Prov. pour garanties données					
Prov. pour perte sur marché à terme					
Prov. pour amendes et pénalités					
Prov. pour perte de change					
Prov. autres risques	365		350		15
Total Prov. pour risques	365		350		15
Prov. pour pensions	200	128			328
Prov. pour impôts					
Prov. pour renouvellement d'immo.					
Prov. pour grosses réparations					
Prov. pour retraites anticipées					
Prov. pour restructuration		26			26
Prov. pour autres charges	200	154			354
Provisions pour charges	200	154			354
Total prov. risques et charges	565	154	350		369

ACCORE

Société de Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie - 03700 BELLEVILLE-SUR-MER
Tél. : 04 70 32 06 96 - Fax : 04 70 32 87 00
E-mail : accore.aud@orange.fr
N° Siret : 349 075 148 80025 - APE : 6820 Z

22

6.12. Dettes

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
Fournisseurs et comptes rattachés	5 774	6 659
Avances et acomptes reçus		7
Dettes sociales	1 343	1 210
Dettes fiscales	789	733
Total dettes d'exploitation	7 906	8 609
Fournisseurs d'immobilisations	192	205
Comptes courants créditeurs	279	88
Dettes diverses	256	240
Total autres dettes	727	533
TOTAL DETTES	8 633	9 142

6.13. Ventilation du chiffre d'affaires

Dans un contexte de confidentialité la direction du groupe ne souhaite pas communiquer sur la ventilation de son chiffre d'affaires par rayon.

23

6.14. Charges d'exploitation

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
Achats matières premières & autres appro.	1 329	159
Variation stocks matières premières & aut. appro.	1	4
Achats de sous-traitance		
Achats non stockés, Matériel et Fournitures	630	418
Autres services extérieurs	2 848	2 719
Achats de marchandises	57 204	51 165
Variation stocks de marchandises	-120	-515
Autres charges externes	2 126	1 895
Impôts, taxes et versements assimilés	842	768
Rémunération du personnel	4 986	4 160
Charges sociales	1 407	1 072
Participation des salariés	34	25
Dotations amort. et prov. d'exploit.	845	747
Autres charges d'exploitation	68	99
TOTAL	72 202	62 717

ACCORE

Société de Commission aux Comptes.
65, Avenue de Russie - 03700 ALLERIVE SUR AUVER
Tél. : 04 70 32 06 00 - Fax : 04 70 32 07 00
E-mail : accore@orange.fr
N° Siret : 349 075 143 00023 - N° Z : 0330 Z

24

6.15. Résultat exceptionnel

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
Produits exceptionnels sur op. de gestion	140	106
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs	20	45
Produits de cession d'éléments d'actifs		
Subventions virées au résultat	244	244
Autres produits exceptionnels	350	27
Reprises de provisions exceptionnelles		
Transferts de charges exceptionnelles	754	423
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	59	41
Charges exceptionnelles sur op. de gestion		
Charges sur exercices antérieurs	14	37
VNC des éléments d'actifs cédés		
Autres charges exceptionnelles	1	1
Dotations de provisions exceptionnelles	74	78
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	680	345

25

6.16. Ratios de gestion

Montants en K€	31/01/2016	31/01/2015
PRODUCTION DE L'EXERCICE	72 339	63 469
%	100%	100%
MARGE BRUTE	13 924	12 656
%	19,25%	19,94%
VALEUR AJOUTÉE	8 320	7 624
%	11,50%	12,01%
EXCÉDENT BRUT EXPLOITAT.	1 074	1 631
%	1,49%	2,57%
RESULTAT D'EXPLOITATION	640	841
%	0,89%	1,32%
RESULTAT NET CONSOLIDÉ	947	824
%	1,31%	1,30%

7. ENGAGEMENTS HORS BILAN

ACCORE
Société de Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie - 02700 BELLEFME SUR OULIER
Tél. : 04 70 32 06 80 - Fax : 04 70 32 07 60
E-mail : accore.audit@orange.fr
N° Siret : 349 073 145 00025 - APE : 6920 Z

26

Montants en K€	
Engagements donnés	
Dettes garanties par des sûretés réelles	1 149
Total	1 149
Engagements reçus	
Total	0

8. AUTRES INFORMATIONS

8.1. Effectif

Effectif 31/01/2016 248

Effectif 31/01/2015 281

8.2. Rémunération des dirigeants et mandataires sociaux

Cette information conduisant à indiquer des rémunérations individuelles n'est pas communiquée.

8.3. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes s'élève à 21 K€ HT.

27

9. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

ACCORE
Société de Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie - 03700 MONTMORILLON
Tél. : 04 70 32 06 36 - Fax : 04 70 32 07 69
E-mail : accore.audit@orange.fr
N° Siret : 349 075 143 00020 - APE : 6920 Z

28



SAS YABE

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 janvier 2016

Ce rapport contient 10 pages

SAS YABE

S.A.S. au capital de 103 000 Euros
Siège social : Rue des Peupliers

03300 - CUSSET

444 977 474 R.C.S. CUSSET

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2016

En exécution de la mission qui nous a été confiée aux termes Assemblée Générale, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 janvier 2016 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SAS YABE, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la Loi,

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1°) OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2°) JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Nos contrôles ont essentiellement porté sur l'analyse de la valeur des titres de participations détenus sur les sociétés filiales. Nous avons donc constaté que la valeur nette des titres au 31 janvier 2016 est de 1 040K€.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

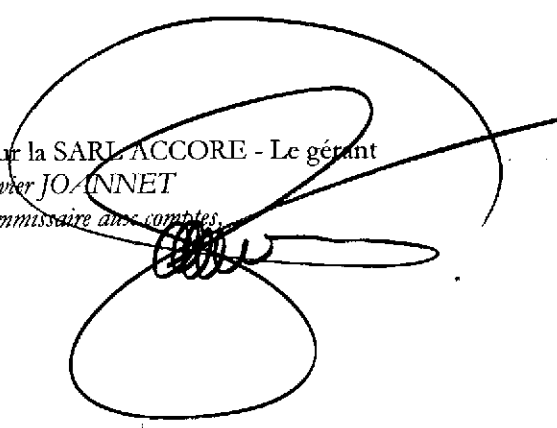
3°) VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

BELLERIVE SUR ALLIER, le 13 juillet 2016

Pour la SARL ACCORE - Le gérant
Olivier JOANNET
Commissaire aux comptes



Pour la SARL SOGAREC - Le gérant
Frédéric LAPORTE
Commissaire aux comptes



BILAN PASSIF

	31/01/2016	31/01/2015
CAPITAUX PROPRES	103 000	103 000
Capital		
Primes d'émission, de fusion, d'apport...		
Ecart de réévaluation	10 300	10 300
Réserves légales		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	1 440 473	1 294 810
Autres réserves		
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	391 299	345 863
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 945 072	1 753 773
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	576 826	1 846
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	15 630	13 087
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	85 794	86 829
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (1)	678 240	88 693
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	2 623 312	1 842 466

(1) Dont à plus d'un an (a)
 (1) Dont à moins d'un an (a)
 (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque
 (3) Dont emprunts participatifs
 (a) A l'exclusion des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

88 693
 678 240

BILAN ACTIF

	Bref	Amortissements Dépréciations	Net 31/01/2016	Net 31/01/2015
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	10 000		10 000	10 000
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 050 490		1 050 490	1 050 490
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)	83 484		82 548	176 735
Clients et comptes rattachés	945 278		945 278	546 207
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	544 873		544 673	69 034
Charges constatées d'avance (3)	323		323	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 573 758	936	1 572 822	791 976
Frais d'émission d'emprunt à élargir				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	2 624 248	936	2 623 312	1 842 466

(1) Dont droit au bail
 (2) Dont à moins d'un an (hors)
 (3) Dont à plus d'un an (hors)

ACCORE

Société de Commissariat aux Comptes
 65, Avenue de Rustie - 43000 BELLERIVE SUR ALLIER
 Tél. : 04 70 32 08 55 / Fax : 04 70 32 97 89
 E-mail : accoreaudit@orange.fr
 N° Siret : 349 076 143 00025 - APE : 0020 Z

COMPTE DE RESULTAT

	31/01/2016	31/01/2015
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I-III+V+VII)		
Total des charges (II-IV+VI+VIII+X)		
BENEFICE OU PERTE		

- (a) Y compris :
- Redevances de crédit-bail immobilier
 - (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
 - (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs
 - (3) Dont produits concernant les entités liées
 - (4) Dont intérêts concernant les entités liées

COMPTE DE RESULTAT

	31/01/2016	31/01/2015
Produits d'exploitation (I)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)		
Chiffre d'affaires net		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits		
Total produits d'exploitation (I)		
Charges d'exploitation (II)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)		
Impôts, taxes et versements assimilés		
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations ; dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations ; dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant ; dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges ; dotations aux provisions		
Autres charges		
Total charges d'exploitation (II)		
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		
Quatre-vingt pour cent des opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total produits financiers (V)		
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilés (4)		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total charges financières (VI)		
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II-III-IV+V-VI)		

ACCORE
 Société de Commissariat aux Comptes
 85 Avenue de Russie - 47000 BELLEVERVE SUR ALLIER
 Tél : 04 70 32 06 36 Fax : 04 70 32 97 89
 E-mail : accore.audit@orange.fr
 N° Siret : 349 075 143 00025 - APE : 6920 Z

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Désignation de la société : SAS YABE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/01/2016, dont le total est de 2 623 312 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 391 289 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/02/2015 au 31/01/2016.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 02/05/2016 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/01/2016 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a procédé à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 2 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Âge de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 0 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TD 89-90)

Crédit Impôt Compétitivité Emploi (CICE)

Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)

Instauré par la 3ème loi de Finances rectificative pour 2012, le CICE, calculé par année civile, correspond à 6% des rémunérations inférieures ou égales à 2,5 fois le SMIC versées à compter du 1er janvier 2015.

La période de rémunération retenue pour le calcul pour l'exercice clos au 31 janvier 2016 est la suivante : 1er janvier 2015 au 31 décembre 2015.

Le CICE a été comptabilisé en déduction des charges sociales, au crédit du compte 645000 pour 4609,00 euros.

ACCORE

Société par Actions
Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie - 03700 BELLERIVE SUR ALLIER
Tél. : 04 70 32 06 36 - Fax : 04 70 32 97 89
E-mail : accore.audit@orange.fr
N° Siret : 349 075 143 00025 - APE : 6920 Z

NOTES SUR LE BILAN

NOTES SUR LE BILAN

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur soi propre				
- Constructions sur soi d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	10 000			10 000
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	10 000			10 000
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	1 040 490			1 040 490
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	1 040 490			1 040 490
ACTIF IMMOBILISE	1 050 490			1 050 490

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euros

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage) (4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus (6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avoirs donnés par l'entreprise (8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos (10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR CHAQUE TITRE										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
SASU GAB	10	10	100,00	10	10			12 059		171
- Participations (détenues entre 10 et 50%)										
SCI OASIS	1	-33	49,00					18	-33	
SA DEVEDE	208	4 079	50,00	1 030	1 030			59 672	487	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										

ACCORE

Société de Commissariat aux Comptes

65, Avenue de Russie - 03700 BELLERIVE SUR ALLIER

Tél. : 04 70 32 06 36 Fax : 04 70 32 97 89

E-mail : accore.audit@orange.fr

N° Siret : 349 075 143 00025 - APE : 0020 Z

IN EXTENSIO RHONE-ALPES DISTRIBUTION

NOTES SUR LE BILAN

NOTES SUR LE BILAN

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 029 084 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	83 484	83 484	
Autres	945 278	945 278	
Capital souscrit - appelé, non versé	323	323	
Charges constatées d'avance			
Total	1 029 084	1 029 084	

Prêts accordés en cours d'exercice
Prêts récupérés en cours d'exercice

Produits à recevoir

	Montant
Etat - produits à recevoir	286
Initiés CIC à recevoir	14 303
Total	14 589

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 103 000,00 euros décomposé en 10 300 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

Liste des propriétaires du capital

	% de détention	Nombre de parts ou d'actions
--	----------------	------------------------------

I. PERSONNES MORALES

II. PERSONNES PHYSIQUES

LE DIJOURS YANN 03300 CUSSET	99,99	10 299,00
DUTOUR BEATRICE 03300 CUSSET		1,00

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 678 240 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Emprunts obligataires convertibles (*)			
Autres emprunts obligataires (*)			
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :			
- à 1 an au maximum à l'origine			
- à plus de 1 an à l'origine			
Emprunts et dettes financières divers (*)			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 620	15 620	
Dettes fiscales et sociales	85 794	85 794	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes (**)	576 826	576 826	
Produits constatés d'avance			
Total	678 240	678 240	

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :
(**) Dont envers les groupes et associées

ACCORE
Société de Commission aux Comptes
65, Avenue de Russie - 03700 ALLERIVE SUR ALLIER
Tél : 04 70 32 06 36 - Fax : 04 70 32 97 69
E-mail : accore@accore.fr
N° Siret : 349 075 143 00329 - APE : 6320 Z

NOTES SUR LE BILAN

Charges à payer	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	15 318
Associés - intérêts courus	1 176
Dettes provis. pr congés à payer	12 306
Personnel - autres charges à payer	848
Charges sociales s/congés à payer	5 266
Charges sociales - charges à payer	551
Etat - autres charges à payer	2 572
Total	38 036

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

Charges d'exploitation	Charges financières	Charges exceptionnelles
Charges Comptabilisées D'avances	323	
Total	323	

AUTRES INFORMATIONS

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 4 314 euros

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstitution du fonds de roulement.

ACCORE
Société de Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie - 03200 VELLERIVE SUR ALLIER
Tél. : 04 70 32 06 36 Fax : 04 70 32 97 89
E-mail : accore.aud@orange.fr
N° Siret : 349 075 143 00023 APE : 6920 Z

DETTES FOURNISSEURS

Cofin. SA YABE	Faites: 31-01-2016	Cofinancier: AM DUTTELL	Nouv :	Date: 26-4-2016	
				Code:	Folio:
				VENTILATION DES DETTES FOURNISSEURS PAR DATE D'ECHÉANCE	

Solde comptable à la clôture	Dettes échues à la clôture	Echéance de 0 à 30 jours	Echéance à plus de 30 jours	Echéance des échéances au :	Total de compte
302,40	302,40	-	-	-	302,40
401 Fournisseurs					
403 effets à payer	0				-
404 Fournisseurs immo					-
408 Fournisseurs fact non payées	15 317,69		15 317,69		15 317,69
TOTAL	15 620,09	302,40	-	15 317,69	15 620,09

ACCORE
Société de Commissariat aux Comptes
65, Avenue de Russie 03100 BELLERIVE SUR ALLIER 15
Tél. : 04 70 32 06 36 - Fax : 04 70 32 97 89
E-mail : accore.audit@orange.fr
N° Siret : 349 075 143 00025 - APE : 6920 Z